

グローバル・ストック Dコース (為替ヘッジなし 毎月分配型)

愛称：世界樹

運用報告書(全体版)

第22期(決算日2017年10月27日) 第23期(決算日2017年11月27日) 第24期(決算日2017年12月27日)
第25期(決算日2018年1月29日) 第26期(決算日2018年2月27日) 第27期(決算日2018年3月27日)

作成対象期間(2017年9月28日～2018年3月27日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/株式	
信託期間	2015年12月9日から2026年3月27日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	グローバル・ストック Dコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	グローバル・ストック Dコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額(1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。)が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額の分配を行うことを目指します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 入 比	託 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配	み 金 騰 落								
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
2015年12月9日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24,151
1期(2016年1月27日)	9,046	0	△ 9.5	0.0	—	—	—	97.8	—	—	31,263
2期(2016年2月29日)	8,800	0	△ 2.7	0.0	—	—	—	99.0	—	—	30,990
3期(2016年3月28日)	9,100	0	3.4	0.0	—	—	—	99.0	—	—	32,161
4期(2016年4月27日)	9,235	0	1.5	0.0	—	—	—	99.1	—	—	32,645
5期(2016年5月27日)	9,124	0	△ 1.2	0.0	—	—	—	99.2	—	—	32,129
6期(2016年6月27日)	8,166	0	△10.5	0.0	—	—	—	98.6	—	—	28,483
7期(2016年7月27日)	8,808	0	7.9	0.0	—	—	—	99.0	—	—	29,778
8期(2016年8月29日)	8,599	0	△ 2.4	0.0	—	—	—	98.8	—	—	28,103
9期(2016年9月27日)	8,569	0	△ 0.3	0.0	—	—	—	99.2	—	—	27,052
10期(2016年10月27日)	8,766	0	2.3	0.0	—	—	—	99.0	—	—	26,823
11期(2016年11月28日)	9,524	0	8.6	0.0	—	—	—	99.1	—	—	28,138
12期(2016年12月27日)	10,047	0	5.5	0.0	—	—	—	99.0	—	—	28,301
13期(2017年1月27日)	10,042	0	△ 0.0	0.0	—	—	—	99.0	—	—	26,941
14期(2017年2月27日)	10,148	0	1.1	0.0	—	—	—	99.0	—	—	25,238
15期(2017年3月27日)	10,040	0	△ 1.1	0.0	—	—	—	99.1	—	—	23,345
16期(2017年4月27日)	10,311	0	2.7	0.0	—	—	—	98.7	—	—	22,915
17期(2017年5月29日)	10,560	0	2.4	0.0	—	—	—	98.4	—	—	21,536
18期(2017年6月27日)	10,668	0	1.0	0.0	—	—	—	99.0	—	—	20,098
19期(2017年7月27日)	10,944	0	2.6	0.0	—	—	—	99.0	—	—	19,126
20期(2017年8月28日)	10,571	0	△ 3.4	0.0	—	—	—	98.7	—	—	17,541
21期(2017年9月27日)	10,833	200	4.4	0.0	—	—	—	99.2	—	—	16,965
22期(2017年10月27日)	11,105	200	4.4	0.0	—	—	—	98.9	—	—	16,656
23期(2017年11月27日)	10,891	200	△ 0.1	0.0	—	—	—	98.5	—	—	16,326
24期(2017年12月27日)	11,068	200	3.5	0.0	—	—	—	99.3	—	—	16,606
25期(2018年1月29日)	11,207	200	3.1	0.0	—	—	—	98.7	—	—	17,007
26期(2018年2月27日)	10,508	100	△ 5.3	0.0	—	—	—	97.7	—	—	16,301
27期(2018年3月27日)	9,942	100	△ 4.4	0.0	—	—	—	98.1	—	—	15,415

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率			
第22期	(期 首) 2017年9月27日	円 10,833	% -	% 0.0	% -	% 99.2	
	9月末	10,968	1.2	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2017年10月27日	11,305	4.4	0.0	-	98.9	
第23期	(期 首) 2017年10月27日	11,105	-	0.0	-	98.9	
	10月末	11,126	0.2	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2017年11月27日	11,091	△0.1	0.0	-	98.5	
第24期	(期 首) 2017年11月27日	10,891	-	0.0	-	98.5	
	11月末	10,909	0.2	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2017年12月27日	11,268	3.5	0.0	-	99.3	
第25期	(期 首) 2017年12月27日	11,068	-	0.0	-	99.3	
	12月末	11,049	△0.2	0.0	-	99.1	
	(期 末) 2018年1月29日	11,407	3.1	0.0	-	98.7	
第26期	(期 首) 2018年1月29日	11,207	-	0.0	-	98.7	
	1月末	11,012	△1.7	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2018年2月27日	10,608	△5.3	0.0	-	97.7	
第27期	(期 首) 2018年2月27日	10,508	-	0.0	-	97.7	
	2月末	10,474	△0.3	0.0	-	97.7	
	(期 末) 2018年3月27日	10,042	△4.4	0.0	-	98.1	

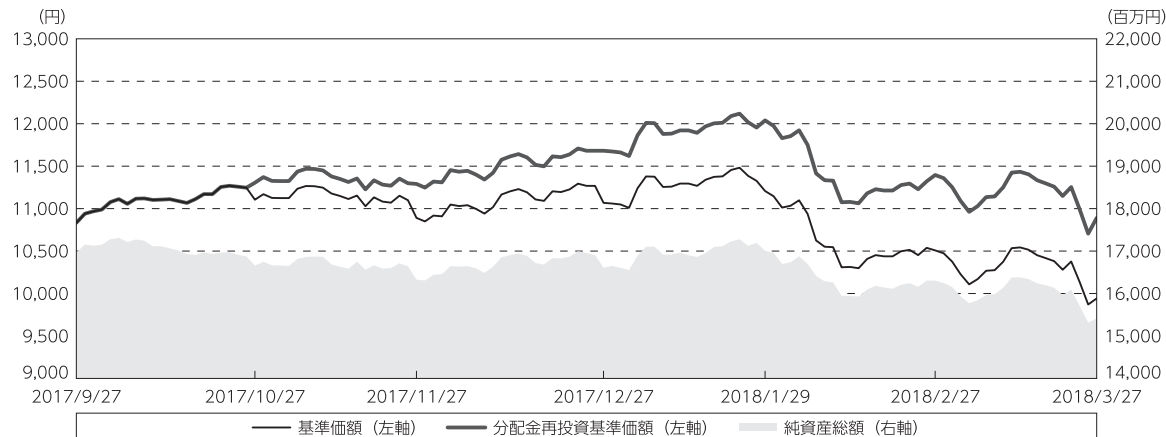
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第22期首：10,833円

第27期末：9,942円 (既払分配金(税込み)：1,000円)

騰落率：0.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2017年9月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,833円から当作成期末には9,942円となりました。

- ・実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン
- ・円/投資先通貨の為替変動

○投資環境

世界株式市場は、好調な米経済指標の発表を受けて、世界経済への楽観的な見方が強まったことや、企業業績への期待が高まったことなどから、'18年1月にかけて堅調に推移しました。その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に、米国の債券利回りが上昇したことや、トランプ米大統領による保護主義的な貿易政策に対し懸念が高まったことなどから、軟調に推移する場面がありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、97.3%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、情報技術、金融、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、日本、イギリスなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

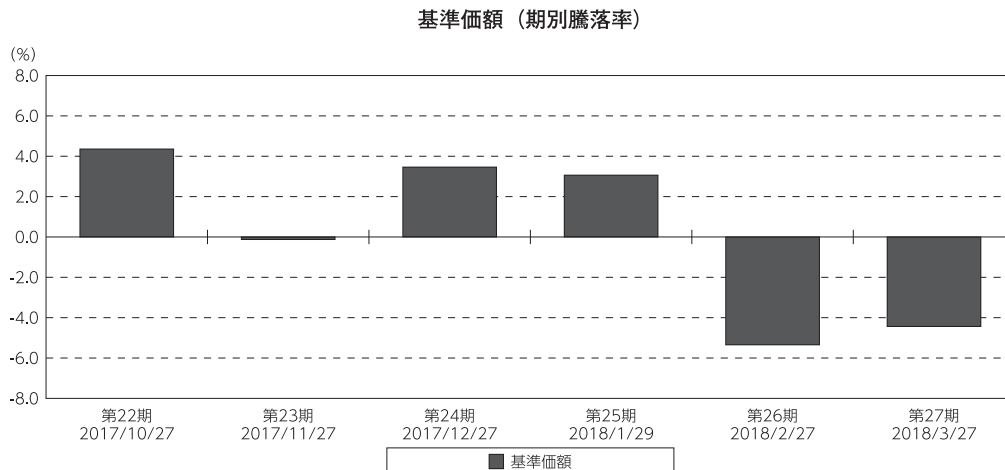
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定いたしました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月27日	2017年12月28日～ 2018年1月29日	2018年1月30日～ 2018年2月27日	2018年2月28日～ 2018年3月27日
当期分配金	200	200	200	200	100	100
(対基準価額比率)	1.769%	1.803%	1.775%	1.753%	0.943%	0.996%
当期の収益	200	—	200	200	—	—
当期の収益以外	—	200	—	—	100	100
翌期繰越分配対象額	1,218	1,018	1,178	1,311	1,211	1,112

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB]

世界の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2017年9月28日～2018年3月27日)

項 目	第22期～第27期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.536	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(16)	(0.145)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(41)	(0.375)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	58	0.538	
作成期間の平均基準価額は、10,923円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年9月28日～2018年3月27日)

投資信託証券

銘 柄	第22期～第27期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストック-クラスB	87,406	983,723	262,349	2,919,439

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月28日～2018年3月27日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ストック Dコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第22期～第27期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 12,363	百万円 602	% 4.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2018年3月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第21期末	第27期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストッククラスB	口 1,583,589	口 1,408,646	千円 15,120,406	% 98.1
合 計	1,583,589	1,408,646	15,120,406	98.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第21期末	第27期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 979	千口 979	千円 999

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年3月27日現在)

項 目	第27期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 15,120,406	% 96.9
野村マネー マザーファンド	999	0.0
コール・ローン等、その他	488,376	3.1
投資信託財産総額	15,609,781	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末
	2017年10月27日現在	2017年11月27日現在	2017年12月27日現在	2018年1月29日現在	2018年2月27日現在	2018年3月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,055,753,504	16,727,445,490	16,983,175,336	17,499,667,413	16,482,395,532	15,609,781,001
コール・ローン等	499,301,797	647,885,746	500,569,054	706,453,831	552,358,300	488,375,033
投資信託受益証券(評価額)	16,473,128,856	16,078,559,842	16,481,606,380	16,792,213,680	15,929,037,428	15,120,406,164
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,902	999,902	999,902	999,902	999,804	999,804
未収入金	82,322,949	—	—	—	—	—
(B) 負債	399,013,375	401,002,732	377,129,104	491,783,720	180,474,255	194,084,253
未払金	—	—	—	139,503,222	—	—
未払収益分配金	299,989,488	299,817,106	300,078,001	303,528,772	155,131,293	155,062,799
未払解約金	83,812,306	85,836,452	62,167,069	32,186,016	11,290,463	25,696,630
未払信託報酬	15,165,590	15,302,406	14,838,991	16,515,402	14,009,672	13,284,051
未払利息	506	870	536	770	808	928
その他未払費用	45,485	45,898	44,507	49,538	42,019	39,845
(C) 純資産総額(A-B)	16,656,740,129	16,326,442,758	16,606,046,232	17,007,883,693	16,301,921,277	15,415,696,748
元本	14,999,474,406	14,990,855,341	15,003,900,055	15,176,438,622	15,513,129,393	15,506,279,975
次期繰越損益金	1,657,265,723	1,335,587,417	1,602,146,177	1,831,445,071	788,791,884	△ 90,583,227
(D) 受益権総口数	14,999,474,406口	14,990,855,341口	15,003,900,055口	15,176,438,622口	15,513,129,393口	15,506,279,975口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,105円	10,891円	11,068円	11,207円	10,508円	9,942円

(注) 第22期首元本額は15,661,021,858円、第22～27期中追加設定元本額は1,930,399,018円、第22～27期中一部解約元本額は2,085,140,901円、1口当たり純資産額は、第22期1.1105円、第23期1.0891円、第24期1.1068円、第25期1.1207円、第26期1.0508円、第27期0.9942円です。

○損益の状況

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月27日	2017年12月28日～ 2018年1月29日	2018年1月30日～ 2018年2月27日	2018年2月28日～ 2018年3月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 8,436	△ 12,375	△ 11,958	△ 11,385	△ 14,358	△ 16,612
支払利息	△ 8,436	△ 12,375	△ 11,958	△ 11,385	△ 14,358	△ 16,612
(B) 有価証券売買損益	719,521,400	△ 7,465,255	575,951,205	521,038,618	△ 892,736,369	△ 707,999,453
売買益	739,108,468	1,356,858	581,981,075	525,208,475	11,625,950	4,771,008
売買損	△ 19,587,068	△ 8,822,113	△ 6,029,870	△ 4,169,857	△ 904,362,319	△ 712,770,461
(C) 信託報酬等	△ 15,211,075	△ 15,348,304	△ 14,883,498	△ 16,564,940	△ 14,051,691	△ 13,323,896
(D) 当期損益金(A+B+C)	704,301,889	△ 22,825,934	561,055,749	504,462,293	△ 906,802,412	△ 721,339,961
(E) 前期繰越損益金	1,362,897,541	1,728,769,608	1,380,171,987	1,618,413,068	1,790,169,777	718,497,451
(F) 追加信託差損益金	△ 109,944,219	△ 70,539,151	△ 39,003,558	12,098,482	60,555,818	67,322,082
(配当等相当額)	(59,874,602)	(98,340,845)	(126,831,085)	(170,513,296)	(244,650,330)	(267,201,981)
(売買損益相当額)	(△ 169,818,821)	(△ 168,879,996)	(△ 165,834,643)	(△ 158,414,814)	(△ 184,094,512)	(△ 199,879,899)
(G) 計(D+E+F)	1,957,255,211	1,635,404,523	1,902,224,178	2,134,973,843	943,923,177	64,479,572
(H) 収益分配金	△ 299,989,488	△ 299,817,106	△ 300,078,001	△ 303,528,772	△ 155,131,293	△ 155,062,799
次期繰越損益金(G+H)	1,657,265,723	1,335,587,417	1,602,146,177	1,831,445,071	788,791,884	△ 90,583,227
追加信託差損益金	△ 109,944,219	△ 70,539,151	△ 39,003,558	12,098,482	60,555,818	67,322,082
(配当等相当額)	(59,874,603)	(98,340,847)	(126,831,092)	(170,513,300)	(244,650,337)	(267,201,991)
(売買損益相当額)	(△ 169,818,822)	(△ 168,879,998)	(△ 165,834,650)	(△ 158,414,818)	(△ 184,094,519)	(△ 199,879,909)
分配準備積立金	1,767,218,059	1,428,960,439	1,641,161,410	1,819,357,669	1,635,049,381	1,457,281,955
繰越損益金	△ 8,117	△ 22,833,871	△ 11,675	△ 11,080	△ 906,813,315	△ 1,615,187,264

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2017年9月28日～2018年3月27日)は以下の通りです。

項 目	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日	2017年11月28日～ 2017年12月27日	2017年12月28日～ 2018年1月29日	2018年1月30日～ 2018年2月27日	2018年2月28日～ 2018年3月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	704,303,116円	0円	538,667,498円	504,461,864円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	59,874,603円	98,340,847円	126,831,092円	170,513,300円	244,650,337円	267,201,991円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,362,904,431円	1,728,777,545円	1,402,571,913円	1,618,424,577円	1,790,180,674円	1,612,344,754円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,127,082,150円	1,827,118,392円	2,068,070,503円	2,293,399,741円	2,034,831,011円	1,879,546,745円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,418円	1,218円	1,378円	1,511円	1,311円	1,212円
g. 分配金	299,989,488円	299,817,106円	300,078,001円	303,528,772円	155,131,293円	155,062,799円
h. 分配金(1万口当たり)	200円	200円	200円	200円	100円	100円

○分配金のお知らせ

	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
1万口当たり分配金(税込み)	200円	200円	200円	200円	100円	100円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年3月27日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,313,559千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第27期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	100,000 (100,000)	100,040 (100,040)	0.6 (0.6)	— (—)	— (—)	— (—)	0.6 (0.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,778,000 (2,778,000)	2,781,775 (2,781,775)	15.7 (15.7)	— (—)	— (—)	— (—)	15.7 (15.7)
金融債券	2,190,000 (2,190,000)	2,191,024 (2,191,024)	12.4 (12.4)	— (—)	— (—)	— (—)	12.4 (12.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,909,000 (2,909,000)	2,919,258 (2,919,258)	16.5 (16.5)	— (—)	— (—)	— (—)	16.5 (16.5)
合 計	7,977,000 (7,977,000)	7,992,099 (7,992,099)	45.2 (45.2)	— (—)	— (—)	— (—)	45.2 (45.2)

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第27期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
埼玉県 公募(5年)平成25年度第2回		0.26	100,000	100,040	2018/5/15
小 計			100,000	100,040	
特殊債券(除く金融債)					
公営企業債券 政府保証第885回		1.7	33,000	33,085	2018/5/22
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回		1.4	25,000	25,023	2018/4/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回		0.265	100,000	100,063	2018/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回		1.84	100,000	100,422	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回		1.69	500,000	501,956	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券 F39回		0.808	100,000	100,336	2018/8/28
公営企業債券 第30回財投機関債		1.97	100,000	100,438	2018/6/20
日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債		0.009	1,470,000	1,470,082	2018/5/11
東日本高速道路 第21回		0.58	100,000	100,131	2018/6/20
東日本高速道路 第22回		0.401	250,000	250,233	2018/6/20
小 計			2,778,000	2,781,775	
金融債券					
商工債券 利付第756回い号		0.3	400,000	400,197	2018/5/25
商工債券 利付第758回い号		0.4	100,000	100,129	2018/7/27
農林債券 利付第755回い号		0.3	750,000	750,230	2018/4/27
農林債券 利付第756回い号		0.3	590,000	590,285	2018/5/25
農林債券 利付第757回い号		0.35	100,000	100,083	2018/6/27
しんきん中金債券 利付第281回		0.25	100,000	100,021	2018/4/27
しんきん中金債券 利付第282回		0.3	50,000	50,025	2018/5/25
商工債券 利付(3年)第186回		0.16	100,000	100,051	2018/7/27
小 計			2,190,000	2,191,024	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力 第476回		2.12	100,000	100,506	2018/6/25
関西電力 第448回		2.16	100,000	100,491	2018/6/20
関西電力 第469回		1.7	300,000	302,916	2018/10/25
中国電力 第354回		1.905	100,000	100,292	2018/5/25
九州電力 第343回		2.825	100,000	100,445	2018/5/25
北海道電力 第264回		2.6	100,000	100,621	2018/6/25
北海道電力 第296回		2.027	100,000	100,487	2018/6/25
北海道電力 第315回		0.82	509,000	509,329	2018/4/25
三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無		1.99	200,000	200,592	2018/5/22
日産フィナンシャルサービス 第34回社債間限定同順位特約付		0.165	100,000	100,036	2018/6/20
ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付		0.554	100,000	100,123	2018/6/20
日立キャピタル 第46回社債間限定同順位特約付		0.447	200,000	200,194	2018/6/20
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付		0.442	300,000	300,473	2018/8/6
京浜急行電鉄 第36回社債間限定同順位特約付		0.453	100,000	100,091	2018/6/12
N T T ドコモ 第15回社債間限定同順位特約付		1.96	200,000	200,862	2018/6/20
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付		1.77	200,000	201,689	2018/9/20
電源開発 第36回社債間限定同順位特約付		0.717	100,000	100,103	2018/5/18
小 計			2,909,000	2,919,258	
合 計			7,977,000	7,992,099	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第27期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 6,099,998	% 34.5

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。 ●投資顧問会社が、世界各国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、世界各国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●クラスAについては、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBについては、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2016年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価	401,118,017		
(取得原価: 382,956,344米ドル)			
現金預金等	13,653,569		
ブローカーからの受取金	2,856,219		
未収収益	274,969		
現金および現金等価物に係る利息	98		
設立費用	13,461		
資産合計	417,916,333		
負債			
銀行借越金	328		
外国為替先渡し契約に係る評価差損	454,379		
受益証券買戻支払金	2,748,753		
未払費用	1,018,701		
負債合計	4,222,161		
純資産総額	413,694,172		
受益証券一口当たり情報:			
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
クラスA(円)	10,081	241,003	2,429,515,647
クラスB(円)	9,526	4,830,055	46,009,960,984

運用計算書

2016年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	15,320
受取配当金等	8,394,103
雑収益	4,855
収益合計	8,414,278
費用	
投資顧問報酬	3,740,776
事務管理代行報酬	498,960
保管費用	149,838
源泉徴収税	21,244
当座借越利息	938
取引銀行報酬	81,980
銀行手数料	50,830
受託報酬	99,886
法務報酬	3,246
海外登記手数料	1,154
立替費用	35,090
専門家報酬	25,384
設立費用償却	8,134
雑費用	220
費用合計	4,717,680
純投資損益	3,696,598
投資有価証券売買に係る損益	2,803,671
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	3,743,032
当期実現純損益	6,546,703
投資有価証券評価損益の増減	18,161,673
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(454,379)
当期評価差損益	17,707,294
運用の結果による純資産の増減額	27,950,595

純資産変動計算書

2016年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	--
純投資損益	3,696,598
当期実現純損益	6,546,703
当期評価差損益	17,707,294
運用の結果による純資産の増減額	27,950,595
受益証券の発行手取金	526,406,279
受益証券の買戻支払金	(116,013,480)
	410,392,799
受益者への支払分配金	(24,649,222)
期末純資産総額	413,694,172

発行済受益証券数の変動表

2016年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	--
発行受益証券数	323,481
買戻受益証券数	(82,478)
期末発行済受益証券数	241,003
クラスB	
期首受益証券数	--
発行受益証券数	6,188,077
買戻受益証券数	(1,358,022)
期末発行済受益証券数	4,830,055

統計情報

2016年12月31日現在

(未監査)

	2016
期末純資産総額(米ドル)	413,694,172
クラスA(円)	
期末純資産総額	2,429,515,647
期末1口当たり純資産価格	10,081
クラスB(円)	
期末純資産総額	46,009,960,984
期末1口当たり純資産価格	9,526

組入資産明細
2016年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		オーストラリア			
普通株式	93,568	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	2,328,764	2,056,904	0.50
			2,328,764	2,056,904	0.50
		合計:オーストラリア	2,328,764	2,056,904	0.50
		ベルギー			
普通株式	21,234	ANHEUSER BUSH INBEV SA NV	2,690,696	2,246,531	0.54
			2,690,696	2,246,531	0.54
		合計:ベルギー	2,690,696	2,246,531	0.54
		カナダ			
普通株式	87,000	SUNCOR ENERGY INC (CAD)	2,502,223	2,830,787	0.68
			2,502,223	2,830,787	0.68
		合計:カナダ	2,502,223	2,830,787	0.68
		ケイマン諸島			
普通株式	110,000	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS LTD	698,764	674,491	0.16
			698,764	674,491	0.16
		合計:ケイマン諸島	698,764	674,491	0.16
		キュラソー島			
普通株式	43,270	SCHLUMBERGER LTD	3,330,712	3,632,517	0.88
			3,330,712	3,632,517	0.88
		合計:キュラソー島	3,330,712	3,632,517	0.88
		デンマーク			
普通株式	78,645	JYSKE BANK REG	3,416,520	3,747,862	0.90
	25,670	CARLSBERG AS B	2,176,919	2,214,465	0.54
	50,176	NOVO NORDISK A/S-B	2,521,688	1,808,816	0.44

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	30,000	DONG ENERGY A/S	1,109,419	1,136,257	0.27
	53,000	GN STORE NORD A/S	965,604	1,097,462	0.27
			10,190,150	10,004,862	2.42
		合計: デンマーク	10,190,150	10,004,862	2.42
		フィンランド			
普通株式	84,992	KONE OYJ	3,673,186	3,806,977	0.92
	64,991	SAMPO-LEONIA INSURANCE CO PLC	3,237,323	2,912,457	0.70
			6,910,509	6,719,434	1.62
		合計: フィンランド	6,910,509	6,719,434	1.62
		フランス			
普通株式	43,580	DANONE SA	3,060,801	2,760,466	0.68
	98,000	CARREFOUR SUPERMARCHE SA	2,591,706	2,360,318	0.57
	33,000	VINCI SA	2,139,671	2,246,554	0.54
	88,602	VIVENDI UNIVERSAL	1,780,129	1,683,215	0.41
	35,310	FAURECIA	1,426,925	1,368,538	0.33
	14,000	RENAULT SA	1,327,227	1,244,901	0.30
	10,000	ATOS ORIGIN	858,051	1,054,831	0.25
	5,232	ILIAD SA	1,228,203	1,005,509	0.24
			14,412,713	13,724,332	3.32
		合計: フランス	14,412,713	13,724,332	3.32
		ドイツ			
普通株式	69,390	SAP AG	5,456,944	6,046,140	1.47
	38,020	BASF SE	2,706,174	3,532,813	0.85
	105,000	COMMERZBANK AG	1,061,352	800,546	0.19
			9,224,470	10,379,499	2.51
		合計: ドイツ	9,224,470	10,379,499	2.51
		ギリシャ			
普通株式	186,954	OPAP SA	1,752,993	1,652,390	0.40
			1,752,993	1,652,390	0.40
		合計: ギリシャ	1,752,993	1,652,390	0.40

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		香港			
普通株式					
	1,224,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,666,395	1,616,273	0.39
	100,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	1,215,935	1,263,744	0.31
			<u>2,882,330</u>	<u>2,880,017</u>	<u>0.70</u>
		合計:香港	<u>2,882,330</u>	<u>2,880,017</u>	<u>0.70</u>
		インドネシア			
普通株式					
	5,123,700	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	624,440	667,413	0.16
			<u>624,440</u>	<u>667,413</u>	<u>0.16</u>
		合計:インドネシア	<u>624,440</u>	<u>667,413</u>	<u>0.16</u>
		アイルランド			
普通株式					
	17,200	ACCENTURE PLC A	2,002,082	2,014,636	0.48
	38,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,634,612	1,565,220	0.38
	40,000	CRH PLC (GBP)	1,242,559	1,391,002	0.34
			<u>4,879,253</u>	<u>4,970,858</u>	<u>1.20</u>
		合計:アイルランド	<u>4,879,253</u>	<u>4,970,858</u>	<u>1.20</u>
		イスラエル			
普通株式					
	114,310	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD ADR	4,904,798	4,143,738	1.01
	47,230	CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,939,528	3,989,046	0.96
	912,490	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	1,849,716	1,900,828	0.46
			<u>10,694,042</u>	<u>10,033,612</u>	<u>2.43</u>
		合計:イスラエル	<u>10,694,042</u>	<u>10,033,612</u>	<u>2.43</u>
		日本			
普通株式					
	240,800	KDDI CORP	6,484,186	6,086,323	1.47
	105,200	JAPAN AIRLINES	3,461,926	3,068,221	0.74
	104,100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2,819,890	2,841,435	0.69
	145,000	ORIX CORP	2,046,637	2,258,776	0.55
	95,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	2,058,494	2,088,394	0.50
	41,400	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,360,716	1,658,263	0.40
	80,500	ASICS CORP KOBE	1,696,290	1,605,325	0.39
	42,600	DON QUIJOTE HLDGS CO LTD	1,558,234	1,573,533	0.38

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
11,200	MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,373,014	1,496,968	0.36
95,000	KUBOTA CORP	1,369,516	1,353,724	0.33
19,600	AIN HOLDINGS INC	882,832	1,295,619	0.31
16,000	NITTO DENKO CORP	1,136,236	1,225,587	0.30
36,000	SOMPO HOLDINGS INC	1,126,660	1,217,525	0.29
31,000	BRIDGESTONE CORP	1,091,655	1,115,672	0.27
21,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	820,609	1,033,052	0.25
80,000	SUMCO CORP	699,977	1,031,685	0.25
65,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	954,337	793,834	0.19
		30,941,209	31,743,936	7.67
	合計: 日本	30,941,209	31,743,936	7.67
	ジャージー			
普通株式				
55,458	SHIRE LTD	3,551,532	3,191,996	0.77
		3,551,532	3,191,996	0.77
	合計: ジャージー	3,551,532	3,191,996	0.77
	ルクセンブルグ			
普通株式				
826,800	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	2,457,731	2,361,606	0.57
		2,457,731	2,361,606	0.57
	合計: ルクセンブルグ	2,457,731	2,361,606	0.57
	オランダ			
普通株式				
165,070	RELX NV	2,715,008	2,777,251	0.67
85,000	KON.PHILIPS NV	2,254,191	2,593,675	0.63
120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,470,065	2,529,070	0.61
28,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV A	2,414,023	2,401,840	0.58
53,540	UNILEVER NV-CVA	2,470,306	2,203,537	0.53
31,000	AIRBUS SE	2,117,101	2,049,729	0.50
55,000	ABN AMRO GROUP NV CVA	1,165,594	1,218,185	0.29
19,998	EURONEXT NV	797,179	824,948	0.20
8,000	NXP SEMICONDUCTORS NV	695,478	784,080	0.19
17,000	MYLAN NV (USD)	898,672	648,550	0.16
		17,997,617	18,030,865	4.36
	合計: オランダ	17,997,617	18,030,865	4.36

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ニュージーランド			
普通株式	237,999	Z ENERGY LTD	1,113,362	1,200,871	0.29
	323,063	TRADE ME GROUP LTD	1,294,588	1,124,889	0.27
			<u>2,407,950</u>	<u>2,325,760</u>	<u>0.56</u>
		合計:ニュージーランド	<u>2,407,950</u>	<u>2,325,760</u>	<u>0.56</u>
		ノルウェー			
普通株式	273,002	EUROPRIS ASA	1,276,098	1,166,765	0.28
			<u>1,276,098</u>	<u>1,166,765</u>	<u>0.28</u>
		合計:ノルウェー	<u>1,276,098</u>	<u>1,166,765</u>	<u>0.28</u>
		パプアニューギニア			
普通株式	190,000	OIL SEARCH LTD	871,762	983,172	0.24
			<u>871,762</u>	<u>983,172</u>	<u>0.24</u>
		合計:パプアニューギニア	<u>871,762</u>	<u>983,172</u>	<u>0.24</u>
		フィリピン			
普通株式	4,073,800	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	1,380,877	1,049,657	0.25
			<u>1,380,877</u>	<u>1,049,657</u>	<u>0.25</u>
		合計:フィリピン	<u>1,380,877</u>	<u>1,049,657</u>	<u>0.25</u>
		ロシア			
普通株式	28,695	LUKOIL PJSC-SPON ADR	908,138	1,609,790	0.39
			<u>908,138</u>	<u>1,609,790</u>	<u>0.39</u>
		合計:ロシア	<u>908,138</u>	<u>1,609,790</u>	<u>0.39</u>
		シンガポール			
普通株式	250,800	DBS GROUP HOLDING LTD	2,815,329	3,005,854	0.72
	164,300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	867,816	813,096	0.20
	680,000	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST REIT	741,199	773,154	0.19
			<u>4,424,344</u>	<u>4,592,104</u>	<u>1.11</u>
		合計:シンガポール	<u>4,424,344</u>	<u>4,592,104</u>	<u>1.11</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)	
		南アフリカ				
普通株式	321,775	SANLAM LTD	1,070,319	1,479,488	0.36	
	585,849	NETCARE LTD	1,450,943	1,363,538	0.33	
	868,412	NAMPAK LTD	1,234,562	1,178,181	0.28	
	68,161	PIONEER FOODS GROUP LTD	757,437	767,150	0.19	
			4,513,261	4,788,357	1.16	
		合計:南アフリカ	4,513,261	4,788,357	1.16	
		スペイン				
普通株式	259,723	TELEPIZZA GROUP SA	2,196,578	1,233,863	0.30	
	70,000	GRIFOLS SA-ADR	1,141,180	1,124,900	0.27	
			3,337,758	2,358,763	0.57	
		合計:スペイン	3,337,758	2,358,763	0.57	
		スイス				
普通株式	30,000	HOLCIM LTD	REG	1,491,743	1,577,941	0.38
	6,719	ACTELION LTD	REG	958,683	1,452,490	0.35
	29,545	JULIUS BAER GROUP LTD		1,223,183	1,310,118	0.32
	5,140	ROCHE HOLDING AG		1,390,012	1,172,122	0.28
			5,063,621	5,512,671	1.33	
		合計:スイス	5,063,621	5,512,671	1.33	
		台湾				
普通株式	93,154	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF ADR		2,087,034	2,678,178	0.65
			2,087,034	2,678,178	0.65	
		合計:台湾	2,087,034	2,678,178	0.65	
		トルコ				
普通株式	403,501	TURKIYE GARANTI BANKASI AS		1,076,841	871,580	0.21
			1,076,841	871,580	0.21	
		合計:トルコ	1,076,841	871,580	0.21	

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
イギリス				
普通株式				
188,600	ROYAL DUTCH SHELL B	4,620,448	5,455,436	1.33
383,588	INFORMA PLC	3,417,350	3,205,200	0.77
27,527	AON PLC USD	2,570,014	3,070,086	0.74
66,349	NIELSEN HOLDINGS PLC	3,465,895	2,783,341	0.67
45,409	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,531,629	2,578,731	0.62
414,072	MERLIN ENTERTAINMENT	2,704,771	2,282,529	0.55
43,940	JOHNSON MATTHEY PLC	1,904,425	1,718,072	0.42
80,089	PRUDENTIAL PLC	1,773,819	1,601,677	0.39
465,604	WORLDPAY GROUP PLC	2,004,828	1,544,190	0.37
24,818	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	914,223	888,664	0.21
360,000	MCCARTHY & STONE PLC	1,288,803	712,212	0.17
135,000	BT GROUP PLC	954,486	608,643	0.15
		28,150,691	26,448,781	6.39
	合計: イギリス	28,150,691	26,448,781	6.39
アメリカ				
普通株式				
246,232	MICROSOFT CORP	13,482,975	15,300,857	3.71
13,568	ALPHABET INC A	10,246,228	10,751,963	2.61
251,032	SERVICE CORP INTERNATIONAL	6,582,630	7,129,310	1.73
83,258	VISA INC CLASS A SHS	6,415,597	6,495,790	1.57
65,973	MOLSON COORS BREWING CO	6,110,740	6,419,833	1.55
67,711	PROCTER & GAMBLE CO	5,569,901	5,693,141	1.38
89,886	CITIGROUP INC	4,362,969	5,341,925	1.29
32,570	UNITEDHEALTH GROUP INC	3,820,706	5,212,503	1.26
46,352	S&P GLOBAL INC	4,469,826	4,984,694	1.20
46,905	UNION PACIFIC CORP	3,917,334	4,863,110	1.18
84,060	WELLS FARGO & CO	4,161,672	4,632,547	1.12
59,459	DOVER CORP	3,774,853	4,455,263	1.08
30,600	ANTHEM INC	4,056,765	4,399,362	1.06
12,740	BIOGEN INC	3,566,726	3,612,809	0.87
61,283	REYNOLDS AMERICAN INC	2,771,039	3,434,299	0.83
47,350	GILEAD SCIENCES INC	4,493,868	3,390,734	0.82
28,855	CELGENE CORP	3,074,437	3,339,966	0.81
41,540	AMERICAN EXPRESS SHS	2,857,818	3,077,283	0.74
26,000	APPLE INC	2,820,966	3,011,320	0.73
84,102	EXELON CORP	2,434,042	2,984,780	0.72

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
31,455	MOODY'S CORP	3,086,806	2,965,263	0.72
58,215	NIKE INC B	3,177,021	2,959,068	0.72
12,247	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,897,438	2,932,544	0.71
16,995	ADVANCE AUTO PARTS INC	2,543,470	2,874,194	0.69
32,400	JPMORGAN CHASE & CO	2,114,651	2,795,796	0.68
92,047	CISCO SYSTEMS INC	2,357,548	2,781,660	0.67
32,231	OMNICOM GROUP INC	2,430,641	2,743,180	0.66
75,295	ACTIVISION BLIZZARD INC	2,861,133	2,718,902	0.66
37,066	LOWE'S COMPANIES INC	2,761,612	2,636,134	0.64
38,000	COMCAST CORP A	2,290,439	2,623,900	0.63
47,985	HALLIBURTON CO	2,078,390	2,595,509	0.63
85,226	EBAY INC	2,599,870	2,530,360	0.61
32,385	STERICYCLE INC	3,252,380	2,494,940	0.60
21,000	JOHNSON & JOHNSON	2,168,406	2,419,410	0.58
60,577	CHARLES SCHWAB CORP	2,132,965	2,390,974	0.58
22,311	EOG RESOURCES INC	1,701,072	2,255,642	0.55
115,718	MANITOWOC FOODSERVICE INC	1,935,385	2,236,829	0.54
2,892	ALPHABET INC C	2,016,031	2,232,103	0.54
40,472	ZOETIS INC	1,754,135	2,166,466	0.52
22,000	TIME WARNER INC	1,553,537	2,123,660	0.51
25,633	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,163,522	2,121,387	0.51
20,000	LAM RESEARCH CORP	1,603,871	2,114,600	0.51
93,030	BANK OF AMERICA CORP	1,986,470	2,055,963	0.50
40,000	LEIDOS HOLDINGS INC	1,842,551	2,045,600	0.49
29,800	COMERICA INC	1,941,351	2,029,678	0.49
13,000	AMGEN INC	2,040,259	1,900,730	0.46
25,000	HCA HOLDINGS INC	1,860,453	1,850,500	0.45
16,100	NVIDIA CORP	523,214	1,718,514	0.42
30,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,565,491	1,692,600	0.41
21,595	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	1,450,396	1,642,300	0.40
21,232	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,308,970	1,605,988	0.39
120,000	ON SEMICONDUCTOR CORP	1,217,587	1,531,200	0.37
20,470	MORNINGSTAR INC	1,645,491	1,505,773	0.36
8,475	SNAP-ON INC	1,276,832	1,451,513	0.35
25,000	T-MOBILE US INC	919,059	1,437,750	0.35
34,000	MORGAN STANLEY	1,108,358	1,436,500	0.35
3,767	BLACKROCK INC	1,296,588	1,433,494	0.35
7,000	HUMANA INC	1,204,223	1,428,210	0.35
24,000	DENTSPLY SIRONA INC	1,421,441	1,385,520	0.33
13,000	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	1,390,403	1,354,860	0.33

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
11,468	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,351,740	1,351,274	0.33
34,000	PAYPAL HOLDINGS INC	1,210,527	1,341,980	0.32
10,000	CIGNA CORP	1,384,505	1,333,900	0.32
17,225	KELLOGG CO	1,216,801	1,269,655	0.31
58,100	VALVOLINE INC	1,409,772	1,249,150	0.30
24,000	MARATHON PETROLEUM CORP	1,136,117	1,208,400	0.29
8,971	ROCKWELL AUTOMATION INC	911,673	1,205,702	0.29
63,000	ALLY FINANCIAL INC	1,207,383	1,198,260	0.29
29,530	SOTHEBY'S	775,949	1,177,066	0.28
50,000	HEWLETT PACKARD ENTREPRISE	726,631	1,157,000	0.28
6,500	THE COOPER COS INC	887,783	1,137,045	0.27
20,000	CENTENE CORP	1,177,278	1,130,200	0.27
14,805	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,179,690	1,090,684	0.26
30,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	776,384	1,068,900	0.26
42,000	TERADYNE INC	898,404	1,066,800	0.26
45,100	CABOT OIL & GAS CORP	984,781	1,053,536	0.25
32,000	THE MOSAIC CO	907,768	938,560	0.23
11,730	CVS HEALTH CORPORATION	895,352	925,614	0.22
9,000	JONES LANG LASALLE INC	1,320,067	909,360	0.22
30,000	WEYERHAEUSER CO	910,365	902,700	0.22
16,000	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	962,603	896,480	0.22
22,000	ABBOTT LABORATORIES	951,968	845,020	0.20
7,000	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	733,728	722,400	0.17
		<u>199,387,821</u>	<u>218,930,389</u>	<u>52.93</u>
	合計:アメリカ	<u>199,387,821</u>	<u>218,930,389</u>	<u>52.93</u>
	組入資産合計	<u><u>382,956,344</u></u>	<u><u>401,118,017</u></u>	<u><u>96.96</u></u>

財務書類に関する注記

2016年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2016年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	2,831,436	EUR	2,637,277	2017年1月17日	53,674
USD	1,415,718	GBP	1,121,966	2017年1月17日	36,346
USD	533,795	DKK	3,694,908	2017年1月17日	10,283
USD	394,544	CHF	397,407	2017年1月17日	4,431
CHF	91,956	USD	89,754	2017年1月17日	514
EUR	20,819	USD	21,812	2017年1月17日	116
EUR	11,827	USD	12,401	2017年1月17日	57
DKK	29,439	USD	4,146	2017年1月17日	25
CHF	3,142	USD	3,064	2017年1月17日	20
DKK	17,729	USD	2,501	2017年1月17日	11
CHF	1,489	USD	1,458	2017年1月17日	4
CHF	3,299	USD	3,238	2017年1月17日	0
GBP	5,142	USD	6,356	2017年1月17日	(34)
DKK	30,670	USD	4,381	2017年1月17日	(36)
JPY	229,453	USD	2,017	2017年1月17日	(56)
GBP	8,535	USD	10,635	2017年1月17日	(142)
EUR	21,703	USD	23,052	2017年1月17日	(192)
GBP	8,881	USD	11,240	2017年1月17日	(321)
GBP	75,854	USD	96,382	2017年1月17日	(3,125)
EUR	178,196	USD	192,765	2017年1月17日	(5,077)
USD	176,033	JPY	20,343,842	2017年1月17日	2,101
USD	267	EUR	248	2017年1月17日	5
USD	133	GBP	106	2017年1月17日	3
USD	50	DKK	349	2017年1月17日	1
USD	37	CHF	37	2017年1月17日	0
USD	95,978	JPY	11,277,042	2017年1月17日	(437)
USD	166,569	JPY	19,622,211	2017年1月17日	(1,194)
JPY	2,259,363,916	USD	19,868,146	2017年1月17日	(551,356)
					<u>(454,379)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% -	百万円 5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	-	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

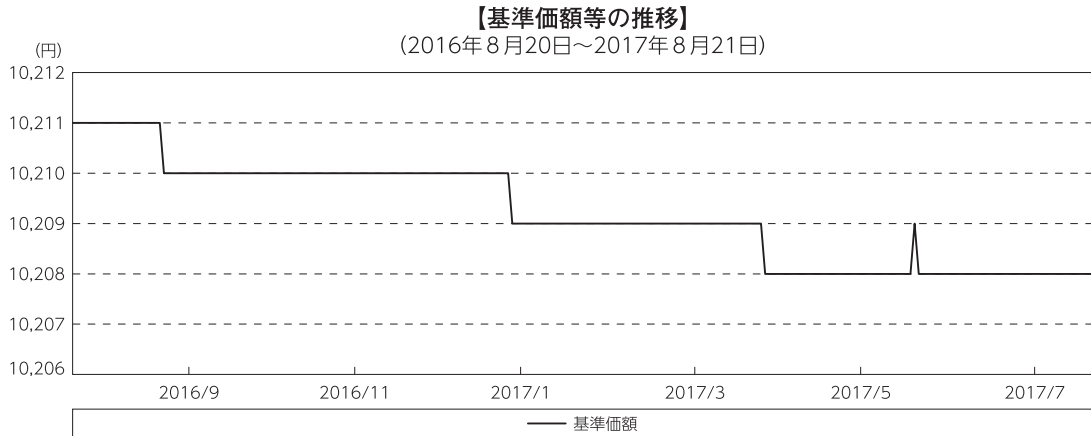
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5月末	10,208		△0.0	73.1	-
6月末	10,208		△0.0	65.4	-
7月末	10,208		△0.0	60.1	-
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

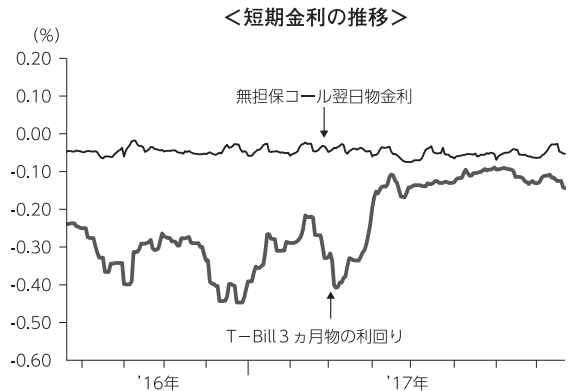
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



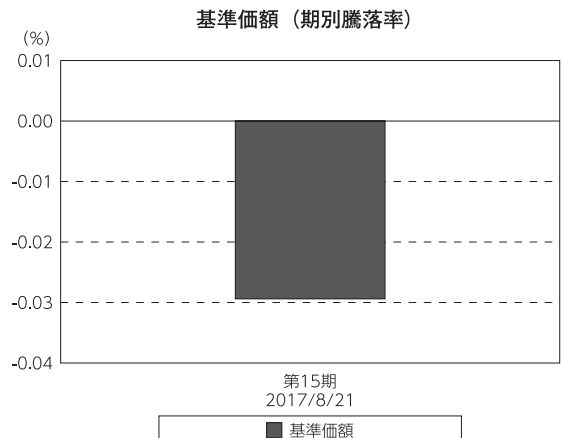
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	—
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	—
			(6,738,010)
			(23,825,000)
			(13,490,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	—
			(3,900,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7		百万円 -	百万円 -	% -	

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000 (4,020,000)	4,031,567 (4,031,567)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000 (1,205,000)	1,207,280 (1,207,280)	6.8 (6.8)	- (-)	- (-)	- (-)	6.8 (6.8)
金融債券	2,090,000 (2,090,000)	2,090,748 (2,090,748)	11.8 (11.8)	- (-)	- (-)	- (-)	11.8 (11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000 (4,030,000)	4,034,993 (4,034,993)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
合 計	11,345,000 (11,345,000)	11,364,590 (11,364,590)	64.0 (64.0)	- (-)	- (-)	- (-)	64.0 (64.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージェンツ債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

ファンド名	当期末	
	元本額	
	円	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768	
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672	
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381	
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381	
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381	
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091	
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898	
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609	
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609	
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608	
野村新世界高金利通貨投資	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	982,608	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	982,261	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	982,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,608	

ファンド名	当期末	
	元本額	
	円	
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	982,607	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	982,607	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607	
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029	
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547	
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547	
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451	
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451	
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451	
ノムラ THE USA Aコース	981,258	
ノムラ THE USA Bコース	981,258	
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066	
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489	
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489	
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489	
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297	
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297	
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297	
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912	
グローバル・ストック Bコース	979,528	
グローバル・ストック Dコース	979,528	
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401	
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	294,436	
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	123,377	
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262	
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	98,261	
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261	
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	98,261	
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	98,261	
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261	
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261	
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	98,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型	98,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261	

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2018年3月27日現在)

年 月	日
2018年3月	30
4月	2
5月	1、7、10、21、28
6月	—
7月	4
8月	15、27
9月	3
10月	—
11月	1、12、22
12月	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。